

V tomto sdělení investor nalezne klíčové informace o fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby investor lépe pochopil způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

---

**Generali CEE Dynamic Balanced Fund (“fond”), třída A CZK (ISIN: IE00BGLNMR04), podfond  
Generali Invest CEE plc (“společnost”).**

### Cíle a investiční politika

- Investičním cílem fondu je dosažení zhodnocení aktiv v dlouhodobém horizontu při současném snižování celkové volatility portfolia prostřednictvím investic do diverzifikovaného a aktivně spravovaného portfolia převoditelných cenných papírů registrovaných a/nebo obchodovaných na Uznávaných burzách.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů (s ratingem AAA až B- uděleným Standard & Poor’s či jinou renomovanou ratingovou agenturou nebo bez ratingu, za předpokladu, že investiční manažer je toho názoru, že takové cenné papíry bez uděleného ratingu mají úvěrovou kvalitu odpovídající ratingu B- nebo vyšší) emitovaných nebo zaručených vládami, vládními agenturami nebo přidruženými subjekty, nadnárodními nebo mezinárodními veřejnými organizacemi, dále do dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů (včetně cenných papírů krytých aktivy či hypotečními zástavními listy) emitovaných společnostmi nebo finančními institucemi po celém světě (včetně Společenství nezávislých států). Fond bude rovněž investovat do akcií a podobných cenných papírů – např. prioritních akcií, amerických depozitních certifikátů (ADR) a globálních depozitních certifikátů (GDR), do cenných papírů, které mají expozici v komoditách a komoditních indexech, jako jsou Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN) a indexové certifikáty, a dále fond může investovat do otevřených schémat kolektivního investování, jakož i do převoditelných nástrojů peněžního trhu včetně vkladů nebo termínovaných vkladů, depozitních certifikátů a krátkodobých dluhopisových fondů (investičního či neinvestičního stupně nebo bez ratingu).
- Fond bude používat omezené množství jednoduchých derivátových nástrojů, jako jsou swapy a forwardy za účelem efektivní správy portfolia, a rovněž za účelem zajištění. Zajištění je měnová transakce, jejímž cílem je chránit před kurzovými pohyby. Ačkoli použití derivátů může vést ke zvýšení dodatečné otevřené pozice, jakékoli takové dodatečné otevřené pozice nepřekročí hodnotu majetku fondu.
- Investiční manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu. Fond nemá zvláštní cíl ve vztahu k nějakému průmyslovému, zeměpisnému nebo jinému tržnímu sektoru.
- Všechny příjmy a zisky budou reinvestovány a nejsou určeny k vyplácení dividend.
- Podílové listy můžete nakoupit a prodat každý pracovní den v Irsku a České republice, kdy jsou otevřené banky.
- **Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 6 let.**

### Poměr rizika a výnosů

Nižší riziko  
Potenciálně nižší výnosy

Vyšší riziko  
Potenciálně vyšší výnosy

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Výše uvedený ukazatel není měřítkem rizika ztráty investice, ale měřítkem změny výše aktuální hodnoty podílového listu v čase.

- Historické údaje jako například údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucna.
- Není garantováno, že udaná rizikově-výnosová kategorie se nezmění, a fond může být postupem času přeřazen do jiné kategorie.
- Ukazatel by měl pomoci investorům porozumět míře rizika ztráty a zisku, které mohou ovlivnit jejich investici. V této souvislosti nejnížší kategorie neznamena investici bez rizika.
- Fond je zařazen do výše uvedené kategorie na základě očekávaného rozložení aktiv fondu. Pro vyhodnocení rizika byl použit expertní odhad investičního manažera fondu.
- Zajištění návratnosti investice nebo výnosu není zajištěno.

Výše uvedený ukazatel nezohledňuje následující rizika plynoucí z investování do fondu:

- Riziko spojené s investováním do cenných papírů s pevným výnosem: Tyto investice poskytují možnost zhodnocení vložených prostředků prostřednictvím růstu hodnoty kapitálu a průběžného generování výnosů. S tím je však spojeno riziko selhání emitenta, jehož důsledkem může být ztráta výnosů fondu, včetně jeho původních investic. Hodnota cenných papírů s pevným výnosem
- Kreditní riziko: Riziko, že dojde k selhání emitenta či protistrany, nebo emitent či protistrana nebudou schopni plnit své závazky vůči fondu. Toto může mít za následek ztrátu výnosů fondu, včetně jeho původních investic.
- Riziko protistrany, kde fond má významnou investiční expozici prostřednictvím smluv s nimi

V tomto sdělení investor nalezne klíčové informace o fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby investor lépe pochopil způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

obvykle klesá při růstu úrokových sazeb.

uzavřenými, či riziko třetích stran, kde existuje riziko nesplnění jejich závazků.

## Poplatky

Poplatky, které investor platí, slouží k úhradě nákladů na fungování fondu, včetně nákladů na veřejné nabízení a propagaci fondu. Tyto náklady snižují potenciální růst investice.

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	3,00 %
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice / před vyplacením investice.	
Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku	
Poplatek za správu	3,80 %
Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

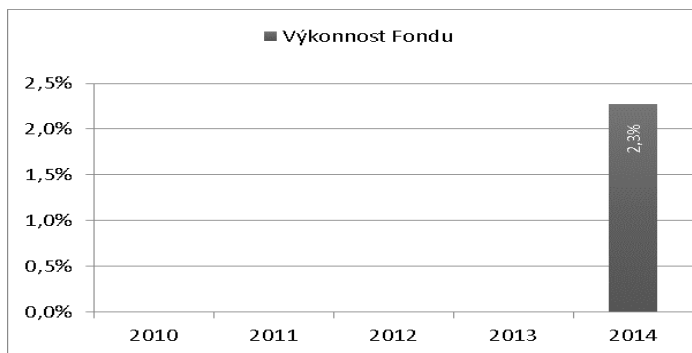
Poplatky vždy představují nejvyšší hodnotu, neboť v některých případech může investor platit méně – informace může investor zjistit od svého finančního poradce.

Výše poplatku za správu vychází z nákladů v předchozím ročním období končícím 2014. Výše se může se z roku na rok měnit. Nezahrnuje náklady portfoliových transakcí, s výjimkou případného vstupního nebo výstupního poplatku placeného fondem při nákupu nebo prodeji podílových listů jiného fondu kolektivního investování.

Při výměně podílových listů může být účtován poplatek až do výše 5 %.

Více informací o poplatcích je uvedeno v části „Náklady a poplatky“ Prospektu, který je dostupný na internetové stránce [www.generali-invest-cee.eu](http://www.generali-invest-cee.eu).

## Dosavadní výkonnost



- Minulá výkonnost není ukazatelem budoucích výnosů.
- Do výpočtu dosavadní výkonnosti fondu byly zahrnuty poplatky a náklady fondu.
- Fond byl založen a tato třída vznikla v roce 2013.
- Historická výkonnost fondu je počítána v českých korunách.

## Praktické informace

- **Depozitář:** RBC Investor Services Bank S.A. pobočka v Dublinu.
- **Aktuální hodnota podílového listu:** Aktuální hodnota podílového listu a další informace jsou k dispozici na [www.generali-invest-cee.eu](http://www.generali-invest-cee.eu).
- **Zastřešující fond:** Tento dokument popisuje třídu podfondu společnosti, avšak Prospekt a pravidelné zprávy se připravují za celou společnost. Majetek a závazky každého podfondu jsou odděleny v souladu s irským právem.
- **Prospekt a další informace:** Další informace o fondu nebo jiných třídách nebo podfondech společnosti včetně jeho Prospektu, poslední výroční zprávy a případné pozdější pololetní zprávy společnosti jsou zdarma dostupné na internetové adrese [www.generali-invest-cee.eu](http://www.generali-invest-cee.eu) nebo v sídle Administrátora nebo Distributora.
- **Daňová úprava:** Na individuální daňovou situaci investora mohou mít vliv daňové předpisy Irské republiky. Doporučuje se vyhledat ve vztahu k investici do fondu odbornou radu daňového poradce.
- **Výměna:** Máte právo vyměnit svou investici do podílových jednotek jedné třídy za jinou nebo do fondu nebo jiného podfondu společnosti. Informace, jak výměnu provést, lze získat z Prospektu a příslušného Dodatku.
- **Odpovědnost za informace:** Společnost nese odpovědnost pouze v případě, že údaje v tomto sdělení jsou zavádějící, nepřesné nebo neodpovídají příslušným částem Prospektu fondu.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Irské republice a podléhá dohledu Centrální banky Irska. Generali Invest CEE plc bylo uděleno povolení v Irské republice a podléhá dohledu Centrální banky Irska.

Tyto klíčové informace pro investory jsou platné ke dni 21.ledna 2015.